

**Merlin Lux Finco 2 S.à r.l.**

R.C.S. Luxembourg B 182080

Société à responsabilité limitée

2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

**NUMERO:3022/2016**

**DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 30 DECEMBRE 2016**

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth day of the month of December.

Before the undersigned Maître Carlo **WERSANDT**, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARED:**

**Merlin UK Finco 2 Limited**, a company incorporated under the laws of the United-Kingdom, having its registered office at 3, Market Close, bâtiment Poole, GB – BH15 1 NQ, Dorset, United-Kingdom, registered with the Registrar of Companies for England and Wales under number 8753263, acting through its Luxembourg Branch, Merlin UK Finco 2 Limited, Luxembourg Branch, having its registered office at 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 182341 (“**Merlin UK**”), and

**Merlin Lux Finco 2 S.à r.l.**, having its registered office at 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under number B 182080, incorporated following a deed of the undersigned notary on 20 November, 2013, published in the Luxembourg Official gazette (*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*), on 28 January 2014, under number 244. The Company’s articles of association have been last amended by a deed of Maître Edouard DELOSCH, notary then residing in Diekirch, pursuant to a deed dated 8 April 2015 and published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, on 10 June 2015 under number 1464 (the “**Company**”),

here duly represented by Mrs Rachel **BERNARD**, private employee, residing professionally at 12 Rue Jean Engling, L-1466 Luxembourg, by virtue of proxies

given under private seal,

The said proxies, initialled "ne varietur" by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Merlin UK and the Company, both prenamed, request the notary to act that:

I. They hold all the shares of the Company.

II. The Company's corporate capital is set at twelve thousand five hundred eight Euros (EUR 12,508), represented by twelve thousand five hundred two (12,502) ordinary shares and six (6) mandatory redeemable preferred shares (hereafter the "MRPS"), each having a nominal value of one Euro (EUR 1).

Therefore, the appearing parties have requested the undersigned notary to record the following resolutions:

### **FIRST RESOLUTION**

The appearing parties resolve (i) to cancel the MRPS currently held in the portfolio by the Company with immediate effect, and, as a consequence, (ii) to reduce accordingly the share capital of the Company for an amount of six Euros (EUR 6) so to decrease it from its current amount of twelve thousand five hundred eight Euros (EUR 12,508) to twelve thousand five hundred two Euros (EUR 12,502) due to the cancellation of the MRPS with nominal value of one Euro (EUR 1) each.

### **SECOND RESOLUTION**

As a consequence of the foregoing resolution and further to the decrease of the share capital of the Company referred above, the remaining shareholder resolves to restate the Company's articles of association, which shall henceforth read as follow:

#### **A. Form - Corporate object - Duration - Name - Registered office**

##### ***Article 1 - Form***

*There is hereby formed between the subscriber and all those who may become members in the future, a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the "Company"), and in particular by the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended (hereafter the "Law"), as well as by the present articles of association (hereafter the "Articles").*

##### ***Article 2 - Corporate object***

*The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other Luxembourg or foreign*

*companies, the control, the management, as well as the development and the disposal of these participations.*

*It may acquire any securities or rights by way of share participations, subscriptions, negotiations or in any manner, participate in the establishment, development and control of any companies or enterprises and render them any assistance.*

*The Company may also act as manager or director of one or several companies in the Grand Duchy of Luxembourg or in any other jurisdiction.*

*The Company may borrow money in any form and proceed to the issuance of bonds, notes, promissory notes, certificates or any other financial or debt instruments or debt securities which may be convertible or not.*

*The Company may grant loans or advance money by any means to other companies or undertakings belonging to the same group of companies as the Company and render any assistance by way in particular of the granting of guarantees, collaterals, pledges, securities or otherwise and subordinate its claims in favour of third parties for the obligations of any such companies or undertakings.*

*The Company may also enter into, execute and deliver and perform any swaps, futures, forwards, derivatives, options, repurchase, stock lending and similar transactions. The Company may generally employ any techniques and instruments relating to investments for the purpose of their efficient management, including, but not limited to, techniques and instruments designed to protect it against credit, currency exchange, interest rate risks and any such other risks generally.*

*In addition, the Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operation and in general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation or transaction which it may deem necessary or useful in the accomplishment and development of its purpose.*

### ***Article 3 – Duration***

*The Company is formed for an unlimited period of time.*

### ***Article 4 – Name***

*The Company will have the name "Merlin Lux Finco 2 S.à r.l."*

### ***Article 5 - Registered office***

*The registered office of the Company is established in Luxembourg City (Grand Duchy of Luxembourg).*

*It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.*

*The address of the registered office may be transferred within the municipality where the Company has its registered office by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.*

*The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and in any other jurisdiction.*

*If political, economic or social developments that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, as determined by the management of the Company, have occurred or are imminent, the registered office may be temporally transferred to another jurisdiction until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the management of the Company.*

***B. Share capital, Shares and transfer of shares***

***Article 6 - Share capital***

*The share capital is set at twelve thousand five hundred two Euros (EUR 12,502) represented by twelve thousand five hundred two (12,502) shares (the “Shares”) with nominal value of one Euro (EUR 1) each.*

*Each Share is entitled to one vote.*

*The capital may be amended at any time by a decision of the single shareholder or by a decision of the shareholders' meeting, in accordance with article 18 of the Articles.*

***Article 7 - Reserve account***

*The Company may set up a reserve account into which any premium paid on any share is transferred.*

***Article 8 - Shareholders' rights***

*Each Share entitles the holder thereof to a fraction of the Company's assets and profits of the Company in accordance with article 21 of these Articles in direct proportion to the number of Shares in existence.*

***Article 9 - Shares indivisibility***

*Towards the Company, the Company's Shares are indivisible, since only one owner is admitted per Share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.*

**Article 10 - Transfer of Shares**

*In case of a single shareholder, the Company's Shares held by the single shareholder are freely transferable.*

*In case of two shareholders, the Company's Shares are freely transferable between such two shareholders.*

*In the case of plurality of shareholders, the Shares held by each shareholder may be transferred by application of the requirements of articles 189 and 190 of the Law.*

*In the event of death, the Shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is, however, not required in case the Shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.*

**Article 11 - Redemption of Shares**

*The Company may redeem its own Shares to the extent permitted by these Articles and in accordance with the Law.*

**C. Management**

**Article 12 – Board of managers**

*The Company is managed by one or several managers, which do not need to be shareholders.*

*The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of shareholders which sets the term of their office. The manager(s) may be dismissed freely at any time.*

*The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.*

**Article 13 – Representation of the Company**

*The Company will be bound in all circumstances by the signature of its sole manager.*

*In the case of several managers, the Company is managed by a board of managers, who need not necessarily be shareholders. In that case, the Company will be bound in all circumstances by the individual signature of any member of the board of managers.*

#### ***Article 14 – Delegation of power***

*The board of managers may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.*

#### ***Article 15 – Meeting of the board of managers***

*The board of managers shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.*

*In dealings with third parties, the board of managers has the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all transactions consistent with the Company's object.*

*The board of managers shall meet upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meeting of the board of managers, but in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.*

*Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers at least twenty-four hours in advance of the date foreseen for the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex, facsimile or email, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.*

*Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another manager as his proxy.*

*A manager may represent more than one of his colleagues.*

*Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of*

*managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.*

*The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.*

***Article 16 – Minutes of a meeting***

*The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two managers.*

***Article 17 - Liability of the manager(s)***

*The manager(s) do not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.*

***D. Shareholders' meetings – Sole shareholder***

***Article 18 - Shareholders' meetings and decisions of the sole shareholder***

*Each shareholder may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.*

*Collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital of the Company.*

*The amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of shareholders representing at least three quarters of the share capital of the Company.*

*The sole shareholder exercises the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.*

***E. Accounting year and annual accounts***

***Article 19 - Accounting year***

*The Company's financial year starts on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year.*

***Article 20 - Annual accounts***

*At the end of each financial year, the Company's accounts are established and the sole manager or the board of managers, as the case may be, prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.*

*Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.*

***Article 21 - Allocation of profits and interim dividends***

*Each year on the thirty-first of December, the accounts of the Company are closed and the managers shall prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.*

*Five per cent (5%) of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital of the Company. The balance of such net profits (if any) may be freely used by the shareholders.*

*The manager or the board of managers may decide to pay an interim dividend on the basis of a statement of accounts prepared by the manager or the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.*

***F.        Liquidation and dissolution***

***Article 22 – Liquidation***

*At the time of winding up the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.*

*After payment of all debts and liabilities of the Company, the surplus will be paid to the holders of Shares on a pro rata basis.*

***Article 23 – Dissolution***

*The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the sole shareholder or of any of the shareholders.*

***G.        Applicable law***

***Article 24 - Applicable law***

*Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.*



### **THIRD RESOLUTION**

The remaining shareholder resolve to give power and authority to any manager of the Company, to proceed on behalf of the Company with the registration of the above resolutions in the register of the Company.

### **COSTS**

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne to the Company as a result of the present Shareholder deed are estimated at approximately nine hundred Euros (EUR 900.-).

### **DECLARATION**

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that, on the request of the proxyholder of the appearing party, the present deed is drawn up in English, followed by a French version and, in case of divergences between the English text and the French text, the **English text** prevails.

**WHEREOF**, this deed was drawn up in Luxembourg, at the registered office of the Company, on the day stated above.

This deed has been read to the proxyholder of the appearing parties, and signed by the latter with the undersigned notary.

### **Suit la traduction en français du texte qui précède :**

L'an deux mille seize, le trentième jour du mois de décembre.

Par-devant Nous, Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

### **ONT COMPARU:**

**Merlin UK Finco 2 Limited**, une société constituée sous les lois du Royaume-Uni, ayant son siège social au 3, Market Close, bâtiment Poole, GB – BH15 1 NQ, Dorset, Royaume-Uni et enregistrée au registre des sociétés du Royaume-Uni (Registrar of Companies for England and Wales) sous le numéro 8753263, agissant par l'intermédiaire de sa succursale luxembourgeoise, Merlin UK Finco 2 Limited, Luxembourg Branch, ayant son siège social au 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 182341 («**Merlin UK** »),

**Merlin Lux Finco 2 S.à r.l.**, ayant son siège social au 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 182080, constituée suivant un acte reçu par le notaire instrumentant le 20 novembre 2013, publié au Mémorial C, Recueil des

Sociétés et Associations, le 28 janvier 2014 sous le numéro 244. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Edouard DELOSCH, notaire alors de résidence à Diekirch, en date du 8 avril 2015, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le 10 juin 2015, sous le numéro 1464 (la « **Société** »),

ici représentées par Mme Rachel **BERNARD**, employée privée, demeurant à Luxembourg, en vertu de procurations sous seing privé,

lesquelles procurations, après avoir été signées « ne varietur » par la mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées avec elles.

Merlin UK et la Société, précitées, ont requis au notaire d'acter :

I. Qu'elles détiennent toutes les parts sociales de la Société,

II. Que le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cent huit euros (12.508 EUR), représenté par douze mille cinq cent deux (12.502) parts sociales ordinaires et six (6) parts sociales préférentielles obligatoirement rachetables (ci-après les « **APRO** ») ayant une valeur nominale d'un euro (1 EUR) chacune.

Dès lors, les parties comparantes, représentées comme mentionnée ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes :

### **PREMIÈRE RÉSOLUTION**

Les parties comparantes décident (i) d'annuler les APRO actuellement détenues en portefeuille par la Société, avec effet immédiat, et, par conséquent, (ii) décident de réduire le capital social de la Société d'un montant de six euros (6 EUR) pour diminuer son montant actuel de douze mille cinq cent huit euros (12.508 EUR) à douze mille cinq cent deux Euros (12.502 EUR) par l'annulation des APRO ayant une valeur nominale d'un Euro (1 EUR), chacune.

### **DEUXIÈME RÉSOLUTION**

En conséquence de la résolution précédente et suite à la réduction du capital social de la Société, l'associé subsistant décide de refondre les statuts de la Société, qui devront dorénavant se lire comme suit :

#### **A. *Forme - Objet Social – Durée – Nom - Siège Social***

##### ***Article 1 – Forme***

*Il est formé par les présentes par le souscripteur et tous ceux qui deviendront associés dans le futur, une société à responsabilité limitée (ci-après la « **Société** »), qui est régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et en particulier la loi du*

10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la « **Loi** »), ainsi que par les présents statuts (ci-après les « **Statuts** »).

### **Article 2 – Objet social**

*La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que le contrôle, la gestion, la mise en valeur et la disposition de ces participations.*

*La Société peut acquérir tous titres et droits par voie de participation, de souscription, de négociation ou de toute autre manière, participer à l'établissement, à la mise en valeur et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises, et leur fournir toute assistance.*

*La Société peut également agir en qualité de gérant ou d'administrateur d'une ou de plusieurs sociétés au Grand-Duché de Luxembourg ou dans toute autre juridiction.*

*La Société peut emprunter de l'argent sous toute forme et procéder à l'émission d'obligations, de titres, de reconnaissance de dettes, de certificats ou de tout autre instrument financier ou de dette convertibles ou non.*

*La Société peut accorder des prêts ou des avances par tous moyens à d'autres sociétés ou autres entreprises appartenant au même groupe de société que le société et accorder tout concours par voie notamment d'octroi de garanties, de sûretés, de nantissements, de gages ou autres ou subordonner ses droits au profit de tiers pour les obligations desdites sociétés ou entreprises.*

*La Société peut également contracter, exécuter ou accomplir toutes opérations de swaps, opérations à terme (futures), opérations sur produits dérivés, marchés à prime (options), opérations de rachat, de prêt de titres ainsi que toutes autres opérations similaires. La Société peut, de manière générale, utiliser toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue de leur gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de crédit, de change, de taux d'intérêt et généralement de tout autre risque.*

*En outre, la Société peut accomplir toute opération financière, juridique, commerciale et technique et, en général, prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et faire toute opération ou transaction qu'elle jugera utile ou nécessaire à l'accomplissement ou au développement de son objet.*

### **Article 3 – Durée**

*La Société est constituée pour une durée illimitée.*

#### **Article 4 – Nom**

*La Société a comme dénomination «Merlin Lux Finco 2 S.à r.l.».*

#### **Art. 5 – Siège social**

*Le siège social est établi à Luxembourg Ville (Grand-Duché de Luxembourg).*

*Il peut être transféré en toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution du ou des associés prise aux conditions requises pour la modification des Statuts.*

*L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune dans laquelle son siège social est situé par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.*

*La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Grand-Duché de Luxembourg que dans toute autre juridiction.*

*Si des événements d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social, ou la facilité de communication entre ce siège et les personnes à l'étranger, telles que définis par la gérance de la Société, sont intervenus ou sont imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement dans une autre juridiction jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesure provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social restera une société luxembourgeoise. Pareilles mesures provisoires de transfert du siège social seront prises et notifiées à toute partie intéressée par la gérance de la Société.*

#### **B. Capital social, parts sociales et transfert de Parts sociales**

##### **Article 6 – Capital social**

*Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cent deux Euros (12.502 EUR) représenté par douze mille cinq cent deux (12.502) parts sociales (les «Parts Sociales») ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1).*

*Chaque Part Sociale donne droit à un vote.*

*Le capital social peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par décision de l'assemblée générale des associés, conformément à l'article 18 des Statuts.*

##### **Article 7 – Compte de réserve**

*La Société peut mettre en place un compte de réserve sur lequel toute prime payée sur toute Part Sociale est transférée.*

### **Article 8 – Droits des Associés**

*Chaque Part Sociale donne droit pour son détenteur à une fraction des actifs et bénéfices de la Société conformément à l'article 21 de ces Statuts, en proportion directe avec le nombre des Parts Sociales existantes.*

### **Article 9 – Indivision des Parts Sociales**

*Envers la Société, les Parts Sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par Part Sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.*

### **Article 10 – Transfert de Parts Sociales**

*Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé, les Parts Sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.*

*Dans l'hypothèse où il y a deux associés, les Parts Sociales sont librement cessibles entre ces deux associés.*

*Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les Parts Sociales détenues par chacun d'entre eux sont transmissibles sous réserve du respect des dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.*

*En cas de décès d'un associé, les Parts Sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des autres associés à la majorité des trois quarts du capital social. Ce consentement n'est cependant pas requis lorsque les Parts Sociales sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.*

### **Article 11 – Rachat de Parts Sociales**

*La Société peut procéder au rachat de ses propres Parts Sociales dans la mesure où cela est permis par ces Statuts et conformément à la Loi.*

## **C. Gérance**

### **Article 12 – Conseil de Gérance**

*La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.*

*Le(s) gérant(s) est/sont nommé(s) par l'assemblée générale des associés laquelle fixera la durée de leur mandat. Les gérants sont librement et à tout moment révocables.*

*Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.*

### **Article 13 – Représentation de la Société**

*La Société sera engagée en toutes circonstances par la signature de son gérant unique.*

*En cas de pluralité des gérants, la Société est administrée par un conseil de gérance, dont les membres sont associés ou non. Dans ce cas, la Société sera engagée en toutes circonstances par la signature individuelle de tout membre du conseil de gérance.*

#### **Article 14 – Délégation de pouvoir**

*Le conseil de gérance peut conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.*

#### **Article 15 – Réunion du Conseil de Gérance**

*Le conseil de gérance choisira parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être gérant et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.*

*Vis-à-vis des tiers, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet.*

*Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance ; en son absence, le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.*

*Un avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil de Gérance sont présents ou représentés à la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informé et avoir eu connaissance de l'agenda de la réunion. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou email ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.*

*Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire.*

*Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.*

*Chaque gérant peut participer à toute réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ces derniers à communiquer de manière simultanée entre eux. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée et toute décision prise par le conseil de gérance requiert une majorité simple.*

*Le Conseil de gérance pourra, à l'unanimité, adopter des résolutions par voie de circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou par tout autre moyen de communication similaire, qui devra être confirmé par un écrit. L'ensemble formera le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.*

#### ***Article 16 – Procès-verbal d'une réunion***

*Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants.*

#### ***Article 17 – Responsabilité du(des) gérant(s)***

*Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.*

#### ***D. Assemblée des Associés – Associé unique***

##### ***Article 18 – Assemblée des associés et décisions de l'associé unique***

*En cas de pluralité d'Associés, chaque Associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque Associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre de parts détenues par lui.*

*Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des Associés détenant plus de la moitié du capital social de la Société.*

*Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par une majorité d'Associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société.*

*L'associé unique exerce les pouvoirs octroyés à l'Assemblée générale des Associés conformément aux dispositions de la Section XII de la loi du 10 août 1915 relative aux Sociétés Commerciales, dûment modifiée.*

**E. Exercice social et comptes annuels**

**Article 19 – Exercice social**

*L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente-et-un décembre de chaque année.*

**Article 20 – Comptes annuels**

*Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont établis et le gérant unique ou le conseil de gérance, le cas échéant, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.*

*Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et du bilan au siège social de la Société.*

**Article 21 – Allocation des bénéfices et dividendes intérimaires**

*Le trente-et-un décembre de chaque année, les comptes de la Société seront clôturés et les gérants devront préparer un inventaire incluant l'indication de la valeur des actifs et des passifs de la Société.*

*Sur le bénéfice net, il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution de la réserve légale, jusqu'à ce que celle-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société. Le solde d'un tel bénéfice net (le cas échéant) pourra être librement utilisé par les associés.*

*Le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance peut décider de payer un acompte sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le ou les gérants duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.*



**F. Liquidation et dissolution**

**Article 22 – Liquidation**

*Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.*

*Après paiement de toutes les dettes et créances de la Société, le boni de liquidation sera payé aux détenteurs de Parts Sociales au prorata.*

**Article 23 – Dissolution**

*La Société ne sera pas dissoute pour cause de mort, suspension des droits civils, faillite ou banqueroute de l'associé unique ou de l'un des associés.*

**G. Loi Applicable**

**Article 24 – Loi Applicable**

*Référence est faite aux dispositions de la Loi pour toutes les matières pour lesquelles aucune disposition spécifique n'est faite dans ces Statuts. »*

**TROISIÈME RÉOLUTION**

L'associé subsistant décide de donner pouvoir et autorité à tout gérant de la Société, de procéder au nom de la Société aux formalités d'enregistrement des précédentes résolutions dans le registre de la Société.

**FRAIS**

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge à raison des présentes, sont estimés à la somme de neuf cents Euros (EUR 900.-).

**DÉCLARATION**

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais et le français, déclare que, à la requête du mandataire de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et que, à la demande du même mandataire et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la **version anglaise** fait foi.

**DONT ACTE**, Fait et passé à Luxembourg, à la date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte ayant été faite à la mandataire de la partie comparante, connue du notaire par ses nom, prénom, état civil et lieu de résidence, ladite mandataire signe ensemble avec le notaire, le présent acte.

**Signé: R. BERNARD, C. WERSANDT**

-----

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 3 janvier 2017

2LAC/2017/197

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) André MULLER

-----  
**POUR EXPEDITION CONFORME**

délivrée;

Luxembourg, le 13 janvier 2017